

台商直接投资祖国大陆的空间扩散研究

厦门大学 张传国

摘要: 台商在祖国大陆的直接投资主要集中在以江苏、广东两省为核心的沿海地区,在空间上呈现分散化趋势,在逐步向中西部地区扩散的同时,主要进行东部地区内的合理化调整。祖国内地各省市区的市场容量、资本产出率、劳动生产率、劳动力成本、基础设施、政策优惠程度、经济开放度与地缘优势等因素随时间的变动决定着台商直接投资的空间扩散。

关键词: 台商; 直接投资; 空间扩散

台商在祖国大陆投资始于 20 世纪 80 年代初,90 年代得到迅速发展。据原外经贸部统计,截至 2002 年底,台商在祖国大陆投资累计协议金额为 668 亿美元,实际到资近 400 亿美元,其中大部分为台商直接投资,是祖国大陆吸收外资重要的组成部分。近年来台商在祖国大陆的直接投资在空间上呈现出分散化的新动向,研究这种空间扩散的新变化及其产生原因,对于客观评价内地各省市区吸收台商直接投资的能力与潜力,进一步分析内地吸收外商直接投资的空间转移规律,引导外商直接投资形成比较合理的地区分布结构,具有重要的参考价值。

一、台商直接投资祖国大陆的空间扩散特征

1. 地域分布特征

通过对台商在各省区市的直接投资占祖国大陆直接投资总额比重(见表 1)的分析,可以发现:(1)从总体看,台商直接投资东部沿海地区高于中部地区,中部地区高于西部地区,表现为自东部地区向中西部地区递减的梯度格局,呈现出自东向西递减的规律,与我国区域经济模式基本相吻合。(2)从东部沿海地区看,表现为以闽粤与苏沪浙为核心向两翼扩展的态势,两核心所占比重近 70%,其中江苏省为 22.24%、广东省为 21.52%、福建省为 12.91%、上海市为 7.17%、浙江省为 6.44%。这些省份在地理分布上偏于中南部,与台湾省接近,同时福建、广东两省与台湾省还存在特殊的社会经济文化联系。而在东北地区,台商的直接投资则相对较少。可见,无论从总

体上,还是从台商投资较为集中的东部沿海地区而言,台商直接投资的边界区位效应与距离因素都起了重要作用。

2. 空间扩散特征

(1)总体趋势。利用洛伦兹曲线进行分析,自 1990 年到 2001 年,台商直接投资祖国大陆的空间分布一直存在分散化趋势,而且分散化趋势呈加速发展。表现在:一是排名前 4 位省市的累计百分比不断下降,由 1990 年(次序为福建、广东、上海、江苏)的 78.6%,降为 1995 年(次序为福建、江苏、广东、上海)的 76.4%,2001 年(次序为江苏、广东、山东、福建)变为 74.1%;二是中西部省份也从无到有,从小规模到大规模发展。这种趋势的出现,主要得益于全方位开放战略的实行,台商对祖国内地经济的发展越来越有信心。

(2)空间转移。在 1990—2001 年,各省区市的台商直接投资都有较大幅度增长,但增长速度的地域差异导致其产生了显著的空间扩散特征。为了更全面地反映台商直接投资随时间变化而发生的空间转移情况,作者将研究期划分成两个阶段,1990—1995 年为第一阶段、1996—2001 年为第二阶段,分别计算两阶段各省区市直接投资额的平均值占同期全国的比重,据此求得比重差,以此比重差作为判断台商直接投资产生空间扩散的主要标志(见表 1)。通过分析发现:福建、内蒙古、河北、陕西、云南、贵州、四川、海南、湖北、河南是台商直接投资相对移出省份,其中福建省比重下降最大,达 6.03%;江苏、上海、浙江、

表 1 台商对祖国大陆直接投资的地域分布与空间转移计算值 (单位: %)

省区市	各省区市 比重	比重差	省区市	各省区市 比重	比重差	省区市	各省区市 比重	比重差
北京	2.87	0.12	安徽	0.93	0.82	重庆	0.69	0.28
天津	3.59	1.00	福建	12.91	-0.63	四川	1.12	-0.38
河北	0.43	-0.06	江西	1.61	0.67	贵州	0.09	-0.27
山西	0.72	0.21	山东	3.59	0.55	云南	0.72	-0.32
内蒙古	0.47	-0.05	河南	0.86	-0.41	西藏	0.01	0.00
辽宁	3.47	0.87	湖北	1.73	-0.72	陕西	1.08	-0.89
吉林	0.50	0.43	湖南	1.00	0.77	甘肃	0.14	0.64
黑龙江	0.71	0.34	广东	21.52	0.36	青海	0.00	0.02
上海	7.17	-0.30	广西	1.79	0.57	宁夏	0.04	0.09
江苏	22.24	0.61	海南	1.44	-0.53	新疆	0.14	0.04
浙江	6.44	-0.34						

辽宁、山东、广东、江西、湖南、安徽等省份的台商直接投资则增长较多,属于台商直接投资相对移入的省份。由此可见,台商对祖国内地的直接投资在空间上的转移有如下特点:一是逐步由华南地区向北方地区转移;二是由沿海地区向内陆地区转移,但主要集中于东部沿海省份。

二、方法论

1. 指标体系的构建

为了全面客观地分析台商直接投资祖国大陆产生空间扩散的原因,笔者参考前人的研究成果,在差异性原则、替代性原则、可量化原则、主导性原则指导下,在影响台商直接投资的众多因素中,从不同方面选取了市场容量、资本产出率、劳动生产率、劳动力成本、基础设施、政策优惠程度、经济开放度和地缘因素这 8 个因素,并以这些因素的统计与实测指标构建了一套台商直接投资祖国大陆的评价指标体系并以这 8 个具体指标作为回归分析的解释变量。

2. 指标辨识与量化应用

(1)市场容量用国内生产总值代替,国内生产总值能反映某地区的经济规模,是市场容量最适合的替代变量。(2)资本产出率用国内生产总值与总投资之比表示。(3)劳动生产率、劳动力成本分别用国内生产总值与从业人员之比及劳动报酬与从业人员之比表示,这两个变量表明劳动力的质量与价格。

(4)基础设施用邮电运输总产值表示。(5)经济开放度用外贸依存度,即进出口总额与国内生产总值之比表示。(6)政策优惠程度与地缘因素不能直接度量,为了反映这两个重要因素的影响,提高分析结果的准确性,需要对其进行量化。政策优惠程度反映一个地区在吸引台资方面自主权和国家给予优惠政策的程度,该变量越大,对台商投资越具吸引力。1990-1999 年东部、中部与西部地区的政策优惠程度分别取 3、2、1,2000 年国家开始实施西部大开发战略,西部地区的政策优惠程度开始提升,2000-2001 年东部、中部与西部地区的政策优惠程度分别取 3、2、3。对于地缘因素,东部地区与台湾省邻近的省区为 3,东部其他省区赋值 2,中西部省区赋值 1。

3. 模型构造

以 Y 表示台商直接投资规模,可以认为 Y 是所选取的上述 8 个因素长期共同作用的结果,则变量间行为存在如下模型:

$$Y = F(X_1, X_2, \dots, X_8, \varepsilon)$$

为消除量纲的影响,增加计算结果的横向可比性与纵向可比性,可先对原始数据作标准化处理。鉴于上述变量对台商直接投资影响程度存在差异,为此笔者引入了微观经济学中弹性系数的概念。弹性系数 E 表示任一函数中自变量的相对变动所引起的因变量的相对变动,即自变量的敏感性。它与量纲无关,因而可以互相比较。

$$E = \frac{\Delta Y/Y}{\Delta X/X} = \frac{dy/y}{dx/x}$$

|E|可以反应 X 对 Y 的相对重要性,|E|越大,则 X 对 Y 的影响越明显;反之亦反。将上述式子变换:

$$\frac{dy}{y} = E * \frac{dx}{x}, \text{解此微分方程,得到基本模型:}$$

$$\ln Y = E0 + E * \ln X$$

采用横断面资料,回归计算可得所选因素对于台商直接投资不同的 E 值,比较其是否显著及其大小,并通过不同时间段这些影响因素 E 值的对比分析,可对台商直接投资发生空间扩散的主要原因做出解释。

三、台商直接投资祖国大陆的空间扩散原因

分别以 1990-1995 年与 1996-2001 年为时间段,在显著性水平为 0.01 时,所选 8 个解释变量全部通过检验,各解释变量的影响方向与理论分析的预期结果一致,从而验证了所选因素的科学性。下面结合回归分析结果对台商直接投资祖国大陆的空间扩散的深层次原因进行具体分析。

1. 投资战略与目标的转变

由表 2 可知,1990-1995 年与 1996-2001 年两阶段诸因素对台商直接投资相对重要性 E 的值发生了显著变化:第一阶段排在第一位的资本产出率的 E 值为 3.169,远远高于其它因素,显示这一阶段台商直接投资以追求短期的高资本回报率为主要目标。原因是这个阶段的台商多是中小企业,其规模有限,投资行为具有短期性与投机性。第二阶段排在前 3 位的是市场容量、资本产出率和基础设施,其 E 值

表 2 诸因素对台商直接投资
相对重要性 E 的回归分析结果

变量	1990-1995 年		1996-2001 年	
	E	位次	E	位次
市场容量	1.543	2	3.662	1
资本产出率	3.169	1	3.387	2
劳动生产率	1.997	4	1.948	5
劳动力成本	-1.365	6	-2.082	4
基础设施	1.021	8	2.570	3
政策优惠程度	1.526	3	1.270	7
经济开放度	1.138	7	1.233	8
地缘因素	1.377	5	1.339	6

分别为 3.662、3.387 和 2.570,这种变化暗示了台商投资祖国大陆的动机和战略目标的转变,即由试探性、投机性、追求短期的高资本回报率的投资转向市场导向型投资。表明台商直接投资进入以占领市场、兼顾投资回报与基础设施等综合条件为目标的阶段。因而台商更注重长期的预期利润或总公司总体利润最大化,而不是受制于短期的利益。

产生上述变化的深层次原因在于:近几年来,由于受到国际竞争和贸易保护主义的影响,以往台商利用内地廉价劳动力和土地,并以台湾接单、内地加工、香港转口的营运方式拓展国际市场的方式受到极大挑战,越来越多的台商在祖国内地投资被迫由加工出口转向以生产内销为主。随着祖国大陆加入世贸组织,台商在内地享有的特惠待遇将逐步取消,台商将与其他外商展开平等竞争与角逐。为抢占内地市场,台商必须利用内地丰富的原料市场、产品销售市场与人才市场,不断扩大生产规模,进行全方位、多层次的市场布局。如台玻集团,2001 年投资活动异常活跃,不仅在昆山建立第二条玻璃生产线,而且在东莞设立了内地第三座浮法玻璃厂。随着台商投资的不断扩大,其对内地投资环境的适应性也日益增强,不仅在内地逐步建立起了原材料替代市场,而且寻找到了技术和管理人才替代市场。为了扩大其产品的内销市场,进一步占领内地市场,台资企业从“两头在外”的外向型投资向重视内地市场的内向型投资转变已成为必然趋势。

2. 劳动力成本制约加剧

劳动力成本在 1990-1995 年与 1996-2001 年两个阶段的 E 值由 -1.365 变为 -2.082,|E|显著提高,表明劳动力成本对台商直接投资的排斥作用进一步增强。随着 20 世纪 90 年代台商资本密集型产业投资与本世纪初台商技术密集型产业投资的先后跟进,80 年代台商劳动密集型产业投资需要寻求新的发展空间。与东部经济发展水平较高的省市相比,广大的中西部地区拥有廉价的劳动力资源,广阔的潜在市场,台商在选择投资区位时,劳动力成本当然成为其直接投资的考虑因素,这也可部分解释近年来台商直接投资向祖国大陆转移扩散的原因。

3. 中西部地区政策优惠程度提升

祖国大陆东西部地区发展不平衡,中西部地区拥有大量未开发的资源。为鼓励外资投资中西部地区,国家加大了对中西部地区的政策倾斜,在 2000

年公布了 6 项优惠政策,同时中西部各省市也先后出台了一系列优惠政策。在这种政策背景下,中西部一批经济发展水平较高的城市,如西安、重庆、武汉、成都等中心城市,基础条件较好,对台商具有相当吸引力,成为台商在中西部地区直接投资的首选。已有不少台商开始在西部地区进行新的部署,中西部地区将成为 21 世纪台商直接投资的又一热点地区,台商在祖国大陆直接投资的空间布局将进一步向中西部地区扩展与扩散。

4. 地缘因素的特殊影响弱化

地缘因素对于吸引台商直接投资的作用在早期显得非常重要。广东、福建两省等与台湾地区相近,具有地缘优势,早期台商投资也主要集中在广东与福建两省。在投资初期,台商多抱着试探的态度,自然首先选择临近台湾并且多侨乡的闽粤地区。随着台商在祖国大陆投资规模的进一步扩大,台商愈来愈冲破地缘区位的限制,尽量选择具有综合性优势的地区进行投资,并且逐步考虑产品的销售市场,因而形成了现有的台商直接投资的地域分异格局。地缘因素影响的弱化,表明台商对祖国大陆的直接投资走向正常轨道,进入成熟期。这一变化改变了台商直接投资大量集中于东南部尤其是广东、福建两省的格局,开始向北部、中西部地区扩散。主要原因是:随着我国全方位的改革开放政策的实行,市场开放度增加,台商对祖国大陆区域投资环境越来越了解。要进一步打入内地市场,就必须不断拓宽投资的空间,寻找发展的更广阔天地。

5. 集聚效益决定了其空间扩散主要是进行东部地区内的合理化调整

台商在祖国大陆的投资,基本上是以经济利益为动力,逐步向多元化和规模化发展。集聚效益导致了台商直接投资呈现集群性,同时投资过程中的诸多不确定性因素及信息成本的关键性制约作用,进一步强化了台商直接投资的集群性。集群性是台商直接投资祖国大陆的显著特征,这种集群性存在“区域性自我加速”机制,表现为原有投资产生的连锁效应及相关产业发展的需要,不断带动上下游产业的后续投资,导致台商在祖国大陆直接投资的地域模式呈现一定程度的刚性。正是由于这种机制的作用,使得台商在祖国大陆直接投资的区域格局基本保持稳定。台商直接投资呈现集群性的主要原因是台商为获取集聚利益,节省发展成本,而采取的相互支

援,协调配合行动的结果。如台湾的石化产业,随着下游制品到祖国大陆发展,许多中间原料厂基于就近供货服务客户,掌握下游客户的需求,也在内地设厂,目前已初步形成了台湾石化产业上、中、下游垂直整合的模式。再如台湾的电脑咨询业,伴随 21 世纪初期以电子产品为代表的第 3 次台商投资热潮,电脑企业纷纷在内地投资设厂,大量专业化分工协作的配套企业、关联企业、下游企业随后跟进,同步进驻。在江苏省苏州市,以新区为中心,构筑了日益完整的电子业上游、中游、下游产业供应链。集聚效益决定了仅能有少量台商投资转向中西部地区,而大部分投资集中在东部地区,其空间扩散主要是进行东部地区内的合理化调整,表现为投资热点逐渐向北适度扩展。

四、主要结论与启示

在统计资料的支持下,结合区域经济学基本原理,通过对台商直接投资祖国大陆的空间扩散及其成因的分析,有如下结论:

1. 20 世纪 90 年代以来,台商对祖国大陆直接投资由试探性阶段走向成熟,由投机性、追求短期资本高回报率的投资转向市场导向型投资。在地域上主要分布在以江苏、广东两省为核心的沿海地区,而且在空间上一直存在分散化趋势,总体上向北部和中西部地区转移扩散。

2. 尽管台商直接投资的空间分布存在分散化趋势,但集聚效益产生的台商直接投资“区域性自我积累机制”,使其地域模式在短期内不会发生本质性的改观,空间扩散主要是在东部地区内进行合理化调整。决策者对空间均衡投资不要过分强求,必须充分认识台商在祖国大陆直接投资空间扩散的客观规律性,按照其空间转移规律指导各区域吸收台商直接投资。

3. 在市场容量、基础设施、劳动力成本、政策优惠程度与地缘因素等对台商直接投资的影响程度不断发生变化的条件下,台商的投资战略与目标发生了重大变化,已进入以开拓与占领市场为目标的市场导向性投资阶段。各省区市应采取有针对性的措施,应对台商投资战略目标的这种转变,积极主动地开展吸收台资的工作。

(责任编辑 范红波)